

ELOCC

SANTIAGO, CHILE 2019

SISTEMA REGIONAL DE PAGOS
POR CAMARAS DE COMPENSACION

¿Por qué un Sistema Regional de Pagos de Cámaras de Compensación?

Porque los Bancos Centrales y las Cámaras de Compensación facilitan sistemas tales como el LBTR en sus respectivos países, pero no existe un Sistema Internacional de Pagos centralizado que provea acceso a todos los bancos del país. Los bancos necesitan crear relaciones de corresponsalía con los grandes bancos internacionales para poder tanto acceder a otras divisas como para operar en su propio país (en caso de economías dolarizadas).

Muchos bancos corresponsales están abandonando servicios, clientes y países debido al alto costo de cumplimiento, creando así riesgo sistémico.

¿Por qué hacerlo?

- Resolver el riesgo sistémico
- Crear alternativas de envío
- Costos mas bajos para los bancos
- Permitir a los bancos mas pequeños competir con Fintechs y remesadoras

¿Por qué no hacerlo?

- Es un gran cambio, y a los los bancarios no nos gusta mucho cambiar
- El plan de negocios necesita detallarse
- Alta resistencia de las políticas internas a realizar estos cambios

¿Quiénes participan ?

Todos los países miembros del ELOCC se encuentran invitados a participar de la Fase1 – Piloto de la iniciativa sin embargo, los países que han demostrado interés en participar han sido Estados Unidos, Colombia, Nicaragua, Perú y con el acceso a España se podría conseguir el acceso a los 34 países europeos del Área SEPA.



FedGlobal

SIPA

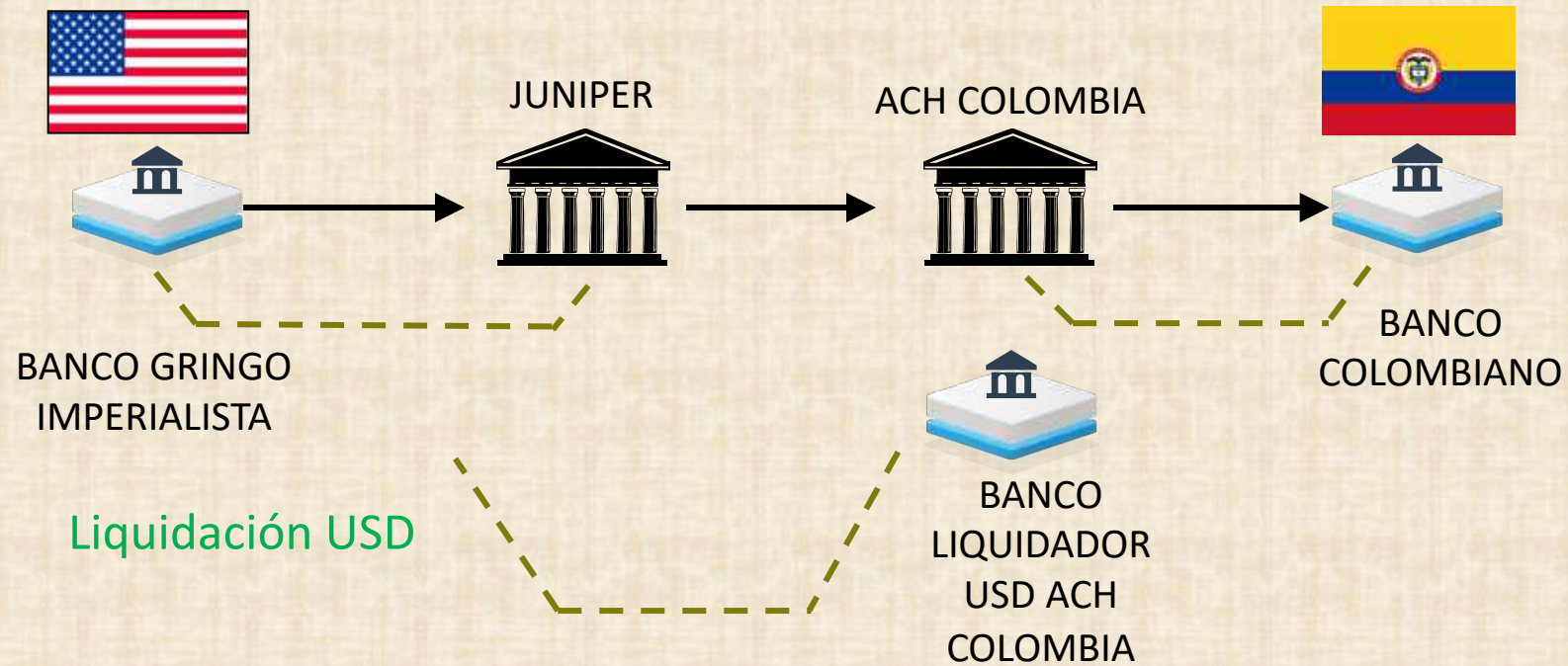
ELOCC

SISTEMA DE
MONEDAS
LOCALES

WORLD
MAP
© 2014
www.worldmap.com

¿Cómo funciona?

Ej.: EE.UU a Colombia



Flujos

EE.UU - Colombia (USD- COP) - Colombia – EE.UU (COP-USD)

EE.UU - España (USD-EUR)

EE.UU - Europa (USD –EUR)

Colombia - España (COP-USD-EUR)

Colombia - España (COP-EUR)

Roles Actuales: Fase 1

- **EE.UU: Envío**
- **Colombia: Recibo**
- **España: Facilitador**

Plan y Estado del Arte

FASE UNO:

- LIQUIDACIÓN USD y MENSAJE MANUAL

FASE DOS:

- LIQUIDACIÓN USD y MENSAJE NACHA/CONVERSION

FASE TRES:

- LIQUIDACIÓN USD y MENSAJE ISO 2022

FASE CUATRO:

- LIQUIDACIÓN USD Y MENSAJE BLOCKCHAIN

FASE CINCO:

- PAGO DE FACTURAS

FASE SEIS:

- COHETES A LA LUNA

DISCUSION DE GRUPO

ELOCC

SANTIAGO, CHILE 2019



THE PHENOMENON OF DERISKING: UNINTENDED CONSEQUENCES AND POSSIBLE SOLUTIONS.”

JORGE JIMENEZ (CEO, GLOBAL FINTECH FORUM)

PALOMA MONROY (FINANCIAL INCLUSION ADVISOR TO UN
DEVELOPMENT PROGRAM)

CARLO CORRAZZA (WORLD BANK)

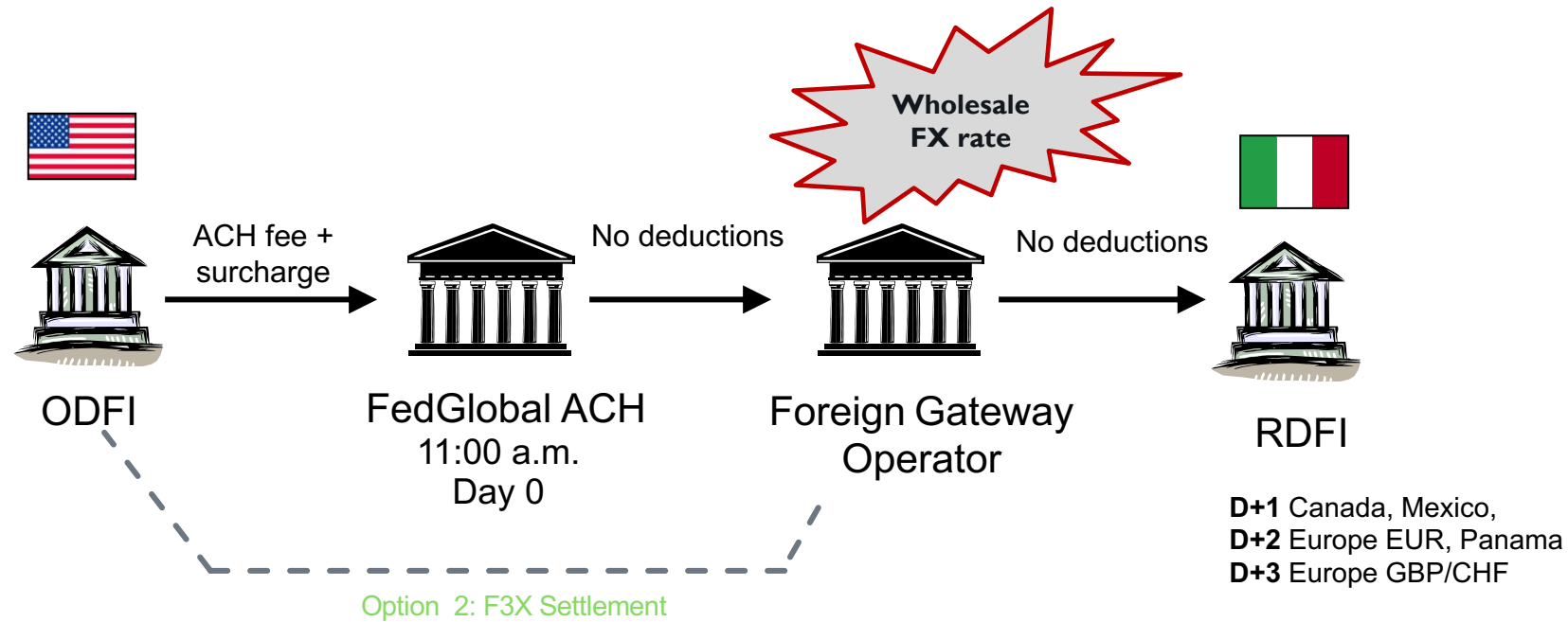
RAUL MORALES (CENTER FOR MONETARY STUDIES OF LATIN AMERICA)



HOW SERIOUS IS THE PROBLEM?

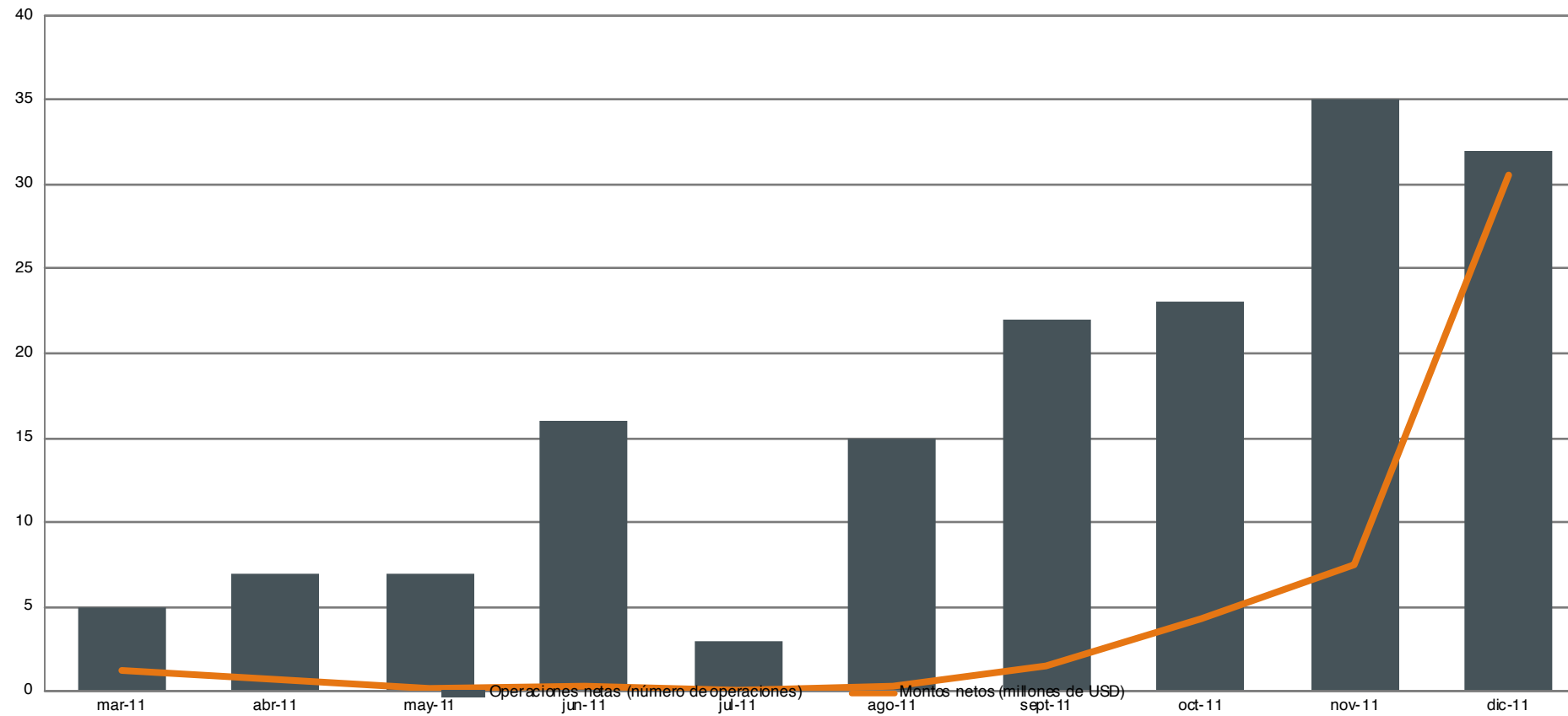
Survey sent to all Central Banks in Latin America

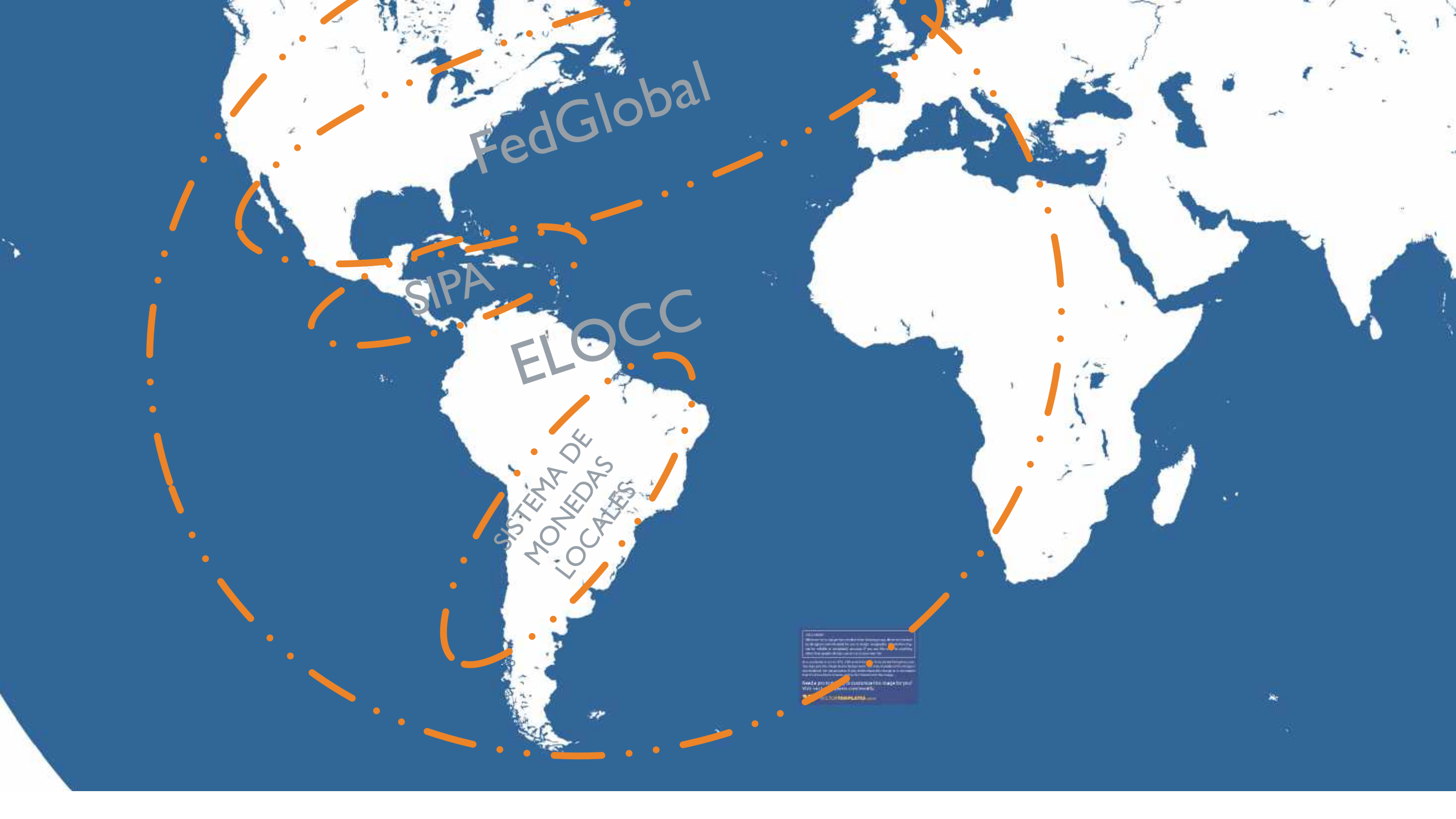
FEDGLOBAL ACH



Source: Federal Reserve Bank of Atlanta

SIP





FedGlobal

SIPA

ELOCC

SISTEMA DE
MONEDAS
LOCALES

© 2012
All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or by any information storage and retrieval system, without the prior written permission of the publisher.
This publication is intended for informational purposes only. It is not intended to be used as a substitute for professional advice. The publisher and the author assume no responsibility for any loss or damage resulting from the use of the information contained herein.
We'd appreciate your feedback through our website.
www.fedglobal.com

CENTRAL BANK SURVEY. QUESTIONS AND INITIAL RESPONSES

WHAT IS THE SIZE OF YOUR COUNTRY'S TRADE WITH US IN 2000, 2010, 2018

- **2000**
US\$9,111.68 millions
- **2010**
US\$8,933.84 millions
- **2018**
US\$3,075.9 million (as of March 2018)

Source: Central Bank of the Dominican Republic, International Department.

CAN YOU PLEASE PROVIDE LIST OF BANKS THAT PROVIDE CORRESPONDENT ACCOUNTS TO THE CENTRAL BANK IN 2000, 2010, 2018

- **2000**
Eight (8) banks
- **2010**
Ten (10) banks
- **2018**
Seven (7) banks

RESERVED DATA JORGE@JUNIPERPAYMENTS.COM



Please note that the information provided above includes correspondent banking relationships with the US and Canada.

NUMBER OF COMMERCIAL BANKS IN COUNTRY WITH A COMMERCIAL CORRESPONDENT IN US IN 2000, 2010, 2018

- **2000**
This information is not available
- **2010**
Twelve (12) banks
- **2018**
Eighteen (18) banks

CENTRAL BANKS AGGREGATE AVERAGE DAILY BALANCE AT COMMERCIAL CORRESPONDENTS IN US IN 2000, 2010, 2018

- **2000**
US\$22.96 millions
- **2010**
US\$111.46 millions
- **2018**
US\$153.11 millions

CENTRAL BANKS AGGREGATE AVERAGE DAILY BALANCE AT FEDERAL RESERVE IN US IN 2000, 2010, 2018

- **2000**
US\$142.7 millions
- **2010**
US\$851.07 millions
- **2018**
US\$974.51 millions

COMMERCIAL BANKS IN COUNTRY AGGREGATE AVERAGE DAILY BALANCE AT US CORRESPONDENTS IN 2000, 2010, 2018.

- **2000**
105.63 millions
- **2010**
122.4 millions
- **2018**
804.6 millions

HOW IS THIS COMMERCIAL CORRESPONDENT ACCOUNTS ABROAD USED BY CENTRAL BANKS?

- ✓ Payments of contractors/vendors
- ✓ Investment funding/Cash management FX reserves
- ✓ Deposits
- ✓ Banknotes service
- ✓ Government debt payments
- ✓ FX trading